

FACULTAD DE ECONOMÍA Y NEGOCIOS

Gallegos, A. (2017). Multilateral trade and environmental reforms in a polluted open economy. *Estudios Económicos*, 32(2), pp. 293-315.

Resumen. Este artículo presenta reformas que mejoran el bienestar de una economía abierta y contaminada con el objeto de disminuir las distorsiones que se originan del uso de aranceles e impuestos a la contaminación. Con un modelo de equilibrio general en el que dos bienes finales se producen utilizando un insumo contaminante, la economía doméstica elige aranceles e impuestos a la contaminación de manera óptima. El efecto términos de intercambio es clave para identificar que el libre comercio e impuestos a la contaminación no nulos son la dirección que las reformas multilaterales toman para mejorar el bienestar económico.

Abstract. This paper presents welfare-improving reforms for a polluted open economy aiming to reduce distortions from the use of trade and pollution taxes applied at a sub-optimal level. Using a general equilibrium model where two final goods are produced using an intermediate pollutant input and traded with a foreign country, the domestic economy chooses trade and environmental policies optimally. Terms of trade effects are key to finding that free trade and non-zero pollution taxes are the directions for multilateral welfare-improving reforms.